

目錄

頁次

(一) 綜合損益表(未經審核)	2
(二) 綜合資產負債表	3
(三) 綜合權益變動結算表(未經審核)	4
(四) 帳目附註選載	5
(五) 補充財務資料	12
(六) 財務概述	21
(七) 業務回顧	25
(八) 展望	28

中國銀行(香港)有限公司(以下稱「本銀行」)董事會宣佈本銀行及其附屬公司(以下稱「本集團」)截至二零零二年六月三十日止六個月未經審核的中期業績如下：

(一) 綜合損益表(未經審核)

	附註	截至30/6/2002止 六個月 港幣百萬元	截至30/6/2001止 六個月 港幣百萬元
利息收入		10,958	23,261
利息支出		(4,067)	(15,527)
淨利息收入		6,891	7,734
其他經營收入	2	2,010	2,256
經營收入		8,901	9,990
經營支出	3	(2,899)	(2,868)
提取準備前的經營溢利		6,002	7,122
計提呆壞帳準備		(1,766)	(1,848)
提取準備後的經營溢利		4,236	5,274
出售固定資產之淨盈利		8	10
出售持有至到期日證券及投資證券 之淨(虧損)/盈利		(2)	7
持有至到期日證券及投資證券減值 之準備(計提)/撥回		(7)	6
投資聯營公司之減值準備		(30)	—
應佔聯營公司之淨盈利		6	77
重組撥備費用		—	(295)
除稅前溢利		4,211	5,079
稅項	4	(730)	(808)
除稅後溢利		3,481	4,271
少數股東權益		(63)	(76)
股東應佔溢利		3,418	4,195
股息		1,937	—

(二) 綜合資產負債表

	附註	未經審核 30/6/2002 港幣百萬元	31/12/2001 港幣百萬元
資產			
現金和短期資金		109,408	196,255
於一至十二個月內到期之銀行和 其他金融機構存款		100,918	80,773
貿易票據		584	382
持有之存款證		17,471	19,474
香港特區政府之負債證明書		28,290	25,510
持有至到期日證券		102,555	50,988
投資證券		50	44
其他證券投資		48,760	56,169
貸款及其他帳項	5	303,983	308,108
投資聯營公司		366	416
固定資產		20,636	21,049
其他資產		4,757	6,972
資產總額		<u>737,778</u>	<u>766,140</u>
負債			
香港特區之流通紙幣		28,290	25,510
銀行和其他金融機構之存款及結餘		16,115	55,295
客戶之往來、定期、儲蓄及其他存款		611,470	606,428
發行之存款證		5,000	5,000
其他帳項及準備		22,167	20,671
負債總額		<u>683,042</u>	<u>712,904</u>
資本			
少數股東權益		<u>1,084</u>	<u>1,066</u>
股本	6	43,043	43,043
儲備	7	<u>10,609</u>	<u>9,127</u>
股東資金		<u>53,652</u>	<u>52,170</u>
資本總額		<u>54,736</u>	<u>53,236</u>
負債及資本總額		<u>737,778</u>	<u>766,140</u>

(三) 綜合權益變動結算表(未經審核)

	股本	合併儲備	房產重估 儲備	投資物業 重估儲備	換算儲備	留存溢利	合計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於二零零一年一月一日之結餘	43,043	(41,252)	—	—	(7)	31,561	33,345
期內之淨溢利	—	—	—	—	—	4,195	4,195
二零零零年已付末期股息	—	—	—	—	—	(542)	(542)
合併分行匯返溢利	—	—	—	—	—	(3,034)	(3,034)
最終控股公司資本貢獻	—	—	—	—	—	238	238
於二零零一年六月三十日之結餘	<u>43,043</u>	<u>(41,252)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(7)</u>	<u>32,418</u>	<u>34,202</u>
於二零零一年七月一日之結餘	43,043	(41,252)	—	—	(7)	32,418	34,202
重估物業之盈餘	—	—	8,408	3,159	—	—	11,567
匯兌差額	—	—	—	—	(2)	—	(2)
期內之淨虧損	—	—	—	—	—	(1,427)	(1,427)
最終控股公司資本貢獻	—	—	—	—	—	7,830	7,830
儲備資本化	—	41,252	(7,952)	(3,119)	—	(30,181)	—
於二零零一年十二月三十一日之結餘	<u>43,043</u>	<u>—</u>	<u>456</u>	<u>40</u>	<u>(9)</u>	<u>8,640</u>	<u>52,170</u>
於二零零二年一月一日之結餘	43,043	—	456	40	(9)	8,640	52,170
匯兌差額	—	—	—	—	1	—	1
期內之淨溢利	—	—	—	—	—	3,418	3,418
特別股息	—	—	—	—	—	(1,937)	(1,937)
於二零零二年六月三十日之結餘	<u>43,043</u>	<u>—</u>	<u>456</u>	<u>40</u>	<u>(8)</u>	<u>10,121</u>	<u>53,652</u>

(四) 帳目附註選載

1. 編製基準及會計政策

此中期財務報告所採用之會計政策及計算方式與本集團之控股公司“中銀香港(控股)有限公司”於二零零二年七月十五日所發出之招股書附錄一所載列關於一九九九至二零零一年集團財務資料之編製基礎一致。本集團已採用了由香港會計師公會所頒佈之最新及經修訂並適用於二零零二年一月一日起會計年度的會計實務準則。

依照會計實務準則第二十七號之「集團重組會計處理」之合併會計原則，本集團中期財務報告乃假設二零零一年十月一日之集團架構及資本架構於所呈列數據時段之起首經已存在。

2. 其他經營收入

	截至30/6/2002止 六個月 港幣百萬元	截至30/6/2001止 六個月 港幣百萬元
服務費和佣金收入	1,705	1,846
減：服務費和佣金支出	(357)	(386)
服務費和佣金淨收入	1,348	1,460
證券投資股息收入		
— 上市證券	—	1
— 非上市證券	11	12
其他證券投資之淨盈利	70	10
外匯活動之淨盈利	402	568
其他交易活動之淨盈利	4	10
投資物業之總租金收入	93	93
其他	82	102
	<u>2,010</u>	<u>2,256</u>

(四) 帳目附註選載(續)

3. 經營支出

	截至30/6/2002止 六個月	截至30/6/2001止 六個月
	港幣百萬元	港幣百萬元
職員薪金支出(包括董事酬金)	1,761	1,905
房產及設備支出(不包括折舊)		
— 房產租金	137	173
— 其他	223	203
折舊費用		
— 自置固定資產	359	213
其他經營支出	419	374
	<u>2,899</u>	<u>2,868</u>

4. 稅項

在綜合損益帳之稅項指下列各類：

	截至30/6/2002止 六個月	截至30/6/2001止 六個月
	港幣百萬元	港幣百萬元
本行及附屬公司		
香港利得稅	738	819
海外稅項	5	10
往年超額撥備	(6)	(27)
	<u>737</u>	<u>802</u>
聯營公司		
香港利得稅	(6)	11
應佔合夥企業投資的香港利得稅估計虧損	(7)	(34)
撇銷合夥企業投資	6	29
	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>
	<u>730</u>	<u>808</u>

香港利得稅是以截至二零零二年及二零零一年六月三十日止期間預計之應課稅溢利按稅率16% (二零零一年：16%)計提。海外溢利之稅款則按照同期預計之應課稅溢利按集團經營業務之所在國家現行稅率計算。

本集團沒有任何未有作出準備的重大遞延稅項負債。

(四) 帳目附註選載(續)

5. 貸款及其他帳項

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
客戶貸款	317,634	323,038
應計利息	<u>1,883</u>	<u>2,180</u>
	<u>319,517</u>	<u>325,218</u>
呆壞帳準備		
— 一般準備	(6,538)	(6,538)
— 特別準備	<u>(8,999)</u>	<u>(10,576)</u>
	<u>(15,537)</u>	<u>(17,114)</u>
	<u>303,980</u>	<u>308,104</u>
銀行和其他金融機構貸款	<u>3</u>	<u>4</u>
	<u>303,983</u>	<u>308,108</u>
不履約貸款分析如下：		
	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
不履約貸款	<u>28,498</u>	<u>35,512</u>
就上述不履約貸款作出之特別準備	<u>8,996</u>	<u>10,322</u>
佔客戶貸款總額之比例	<u>8.97%</u>	<u>10.99%</u>
暫記利息	<u>422</u>	<u>610</u>

不履約貸款指利息已記入暫記帳或已停止計息之貸款及放款。特別準備已考慮有關貸款之抵押品價值。

(四) 帳目附註選載(續)

5. 貸款及其他帳項(續)

於二零零一年十二月三十一日及二零零二年六月三十日，對銀行和其他金融機構的貸款並無利息已撥入暫記帳或已停止累計利息，亦無就銀行和其他金融機構的貸款提取特別準備。

於二零零二年六月二十六日，向中國銀行開曼分行出售帳面總值約11,401,000,000港元(扣除特別準備約2,679,000,000港元)之貸款。此等出售貸款於二零零一年十二月三十一日資產負債表內之餘額約為7,269,000,000港元，而已提取之特別準備則約為2,538,000,000港元。若出售已於二零零一年底進行，則其時之不履約貸款佔客戶貸款總額的百分比將為9.06%。

6. 股本

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
法定：		
100,000,000,000股每股面值1港元之普通股	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
43,042,840,858股每股面值1港元之普通股	<u>43,043</u>	<u>43,043</u>

7. 儲備

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
房產重估儲備	456	456
投資物業重估儲備	40	40
換算儲備	(8)	(9)
留存溢利	<u>10,121</u>	<u>8,640</u>
	<u>10,609</u>	<u>9,127</u>

(四) 帳目附註選載(續)

8. 資產負債表外之風險

(a) 或然負債及承擔

或然負債及承擔中每項重要類別之合約金額摘要如下：

	30/6/2002	31/12/2001
	港幣百萬元	港幣百萬元
直接信貸替代項目	2,606	1,967
與交易有關的或然負債	2,551	2,273
與貿易有關的或然負債	17,870	16,391
其他承擔		
— 原到期日為一年以下或無條件撤銷	76,318	84,497
— 原到期日為一年及以上	56,432	43,879
存放遠期對遠期存款	11,018	11,872
其他	—	88
	<u>166,795</u>	<u>160,967</u>

(四) 帳目附註選載(續)

8. 資產負債表外之風險(續)

(b) 衍生工具

衍生工具中每項重要類別之名義合約數額摘要如下：

	30/6/2002			31/12/2001		
	港幣百萬元 (買賣)	港幣百萬元 (風險對沖)	港幣百萬元 (合計)	港幣百萬元 (買賣)	港幣百萬元 (風險對沖)	港幣百萬元 (合計)
匯率合約						
現貨	32,548	—	32,548	18,766	—	18,766
遠期及期貨	711	—	711	3,224	—	3,224
掉期	159,547	6,284	165,831	124,585	4,688	129,273
外匯交易期權合約						
— 買入貨幣期權	903	—	903	2,195	—	2,195
— 賣出貨幣期權	28,034	—	28,034	19,850	—	19,850
	<u>221,743</u>	<u>6,284</u>	<u>228,027</u>	<u>168,620</u>	<u>4,688</u>	<u>173,308</u>
利率合約						
利率掉期	228	15,959	16,187	60	10,088	10,148
遠期利率協議	600	—	600	1,280	—	1,280
借入遠期對遠期存款	3,036	—	3,036	11,872	—	11,872
	<u>3,864</u>	<u>15,959</u>	<u>19,823</u>	<u>13,212</u>	<u>10,088</u>	<u>23,300</u>
貴金屬合約	<u>246</u>	<u>—</u>	<u>246</u>	<u>545</u>	<u>—</u>	<u>545</u>
股東權益合約						
— 買入股票期權	119	—	119	—	—	—
— 賣出股票期權	96	—	96	—	—	—
	<u>215</u>	<u>—</u>	<u>215</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>226,068</u>	<u>22,243</u>	<u>248,311</u>	<u>182,377</u>	<u>14,776</u>	<u>197,153</u>

(四) 帳目附註選載(續)

8. 資產負債表外之風險(續)

(b) 衍生工具(續)

上述資產負債表外風險的重置成本及信貸風險加權數額(並未計及雙邊淨額結算安排的影響)如下:

	信貸風險加權數額		重置成本	
	30/6/2002	31/12/2001	30/6/2002	31/12/2001
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
或然負債和承擔	36,752	29,490	N.A.	N.A.
衍生工具				
— 匯率合約	637	407	832	457
— 利率合約	74	37	159	99
— 貴金屬合約	2	5	3	6
— 股東權益合約	7	—	5	—
	<u>37,472</u>	<u>29,939</u>	<u>999</u>	<u>562</u>

該等工具之合約或名義數額僅顯示於資產負債表結算當日未完成的交易量，並不代表本集團存在風險的金額。

信貸風險加權數額是根據《銀行業條例》附表三及香港金融管理局發出之指引計算。計算金額與交易對手的情況及各類合約的期限特徵有關。

重置成本是指倘若交易對手違約，重置市值為正數的所有合約的成本，即所有市值為正數的合約的市值。重置成本反映於資產負債表日該等合約的大約信貸風險。

(五) 補充財務資料

1. 逾期及經重組資產

(a) 客戶貸款

(i) 已逾期之總客戶貸款

	30/6/2002	佔客戶貸款 總額百分比	31/12/2001	佔客戶貸款 總額百分比
	港幣百萬元		港幣百萬元	
客戶貸款總額已逾期：				
— 超過三個月 但不超過六個月	2,455	0.77%	4,212	1.30%
— 超過六個月 但不超過一年	5,770	1.82%	5,427	1.68%
— 超過一年	13,502	4.25%	15,659	4.85%
	<u>21,727</u>	<u>6.84%</u>	<u>25,298</u>	<u>7.83%</u>

於二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日，沒有逾期超過三個月之銀行及其他金融機構貸款。

(ii) 逾期貸款與不履約貸款：

	30/6/2002	31/12/2001
	港幣百萬元	港幣百萬元
逾期超過三個月之貸款	21,727	25,298
加：逾期三個月或以下已停止累計利息之貸款		
— 包括在經重組之貸款內	1,480	1,315
— 其他	6,152	10,685
減：逾期超過三個月並仍累計利息之貸款	(861)	(1,786)
不履約貸款	<u>28,498</u>	<u>35,512</u>

(五) 補充財務資料(續)

1. 逾期及經重組資產(續)

(a) 客戶貸款(續)

(iii) 經重組貸款(已扣除上述細項(i)逾期超過三個月之貸款)如下：

	<u>30/6/2002</u>	<u>佔客戶貸款 總額百分比</u>	<u>31/12/2001</u>	<u>佔客戶貸款 總額百分比</u>
	港幣百萬元		港幣百萬元	
經重組貸款	<u>1,617</u>	<u>0.51%</u>	<u>1,814</u>	<u>0.56%</u>

於二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日，沒有經重組之銀行及其他金融機構貸款。

(b) 其他逾期資產

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
已逾期：		
— 超過三個月但不超過六個月	10	9
— 超過六個月但不超過一年	21	5
— 超過一年	19	4
	<u>50</u>	<u>18</u>

(五) 補充財務資料(續)

2. 分類資料

(a) 按行業分類客戶貸款總額

	30/6/2002	31/12/2001
	港幣百萬元	港幣百萬元
在香港使用的貸款		
工商金融業		
— 物業發展	26,818	28,300
— 物業投資	44,814	47,758
— 金融企業	6,691	7,314
— 股票經紀	81	108
— 批發及零售業	22,419	24,091
— 製造業	11,140	11,477
— 運輸及運輸設備	9,780	8,778
— 其他	51,487	51,054
個人		
— 購買「居者有其屋計劃」、「私人參建居屋計劃」 和「租者置其屋計劃」樓宇的貸款	20,032	20,273
— 購買其他住宅物業的貸款	85,689	82,513
— 信用咭貸款	3,462	3,019
— 其他	9,280	9,735
在香港使用的貸款總額	291,693	294,420
貿易融資	9,763	10,566
在香港以外使用的貸款	16,178	18,052
客戶貸款總額	317,634	323,038

(五) 補充財務資料(續)

2. 分類資料(續)

(b) 按地理區域分類之客戶貸款、逾期貸款及不履約貸款

下列關於客戶貸款總額、逾期超過三個月之貸款及不履約貸款之地理區域分析是根據交易對手的所在地，並已顧及有關貸款之轉移風險因素。

(i) 客戶貸款總額

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
香港	305,892	310,953
中國內地	6,348	7,753
其他	5,394	4,332
	<u>317,634</u>	<u>323,038</u>

(ii) 逾期超過三個月之貸款

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
香港	19,296	21,713
中國內地	2,294	3,465
其他	137	120
	<u>21,727</u>	<u>25,298</u>

(iii) 不履約貸款

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
香港	25,821	30,043
中國內地	2,483	5,130
其他	194	339
	<u>28,498</u>	<u>35,512</u>

(五) 補充財務資料(續)

3. 跨境債權

跨境債權的資料顯示對海外交易方的最終風險的地區分佈，並在計入任何風險轉移後按照交易方所在地計算。一般而言，假如債務的擔保人所處國家與借貸人不同，或債務由某銀行的海外分行作出而其總公司位處另一國家，則會確認跨境債權風險的轉移。佔總跨境債權10%或以上的地區方作分析及披露如下：

	銀行及 金融機構	公共機構	其他	合計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於二零零二年六月三十日				
亞洲，不包括香港	65,728	7,555	9,749	83,032
北美洲	23,323	27,443	16,771	67,537
西歐	152,709	3,587	20,049	176,345
加勒比海國家	—	—	2,545	2,545
	<u>241,760</u>	<u>38,585</u>	<u>49,114</u>	<u>329,459</u>
	銀行及 金融機構	公共機構	其他	合計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於二零零一年十二月三十一日				
亞洲，不包括香港	133,805	15,771	10,337	159,913
北美洲	34,303	18,526	8,725	61,554
西歐	143,297	3,172	3,934	150,403
加勒比海國家	—	—	3,105	3,105
	<u>311,405</u>	<u>37,469</u>	<u>26,101</u>	<u>374,975</u>

(五) 補充財務資料(續)

4. 外幣風險

下表列出因外匯自營交易、非自營交易及結構倉盤餘額而產生的主要外幣風險摘要。期權盤淨額是根據金管局「外幣持倉」申報表所載之最保守情況計算的。

	30/6/2002						
	港幣百萬元等值						
	美元	英鎊	新西 蘭元	澳元	日元	其他 貨幣	合計
現貨資產	181,434	11,806	8,418	25,671	13,465	22,076	262,870
現貨負債	(134,844)	(17,922)	(15,035)	(26,722)	(2,953)	(19,567)	(217,043)
遠期買入	109,340	11,365	8,528	8,142	17,557	18,990	173,922
遠期賣出	(145,155)	(5,229)	(1,924)	(7,111)	(28,095)	(21,375)	(208,889)
期權盤淨額	446	7	143	146	—	39	781
長/(短)盤淨額	<u>11,221</u>	<u>27</u>	<u>130</u>	<u>126</u>	<u>(26)</u>	<u>163</u>	<u>11,641</u>
	31/12/2001						
	港幣百萬元等值						
	美元	英鎊	新西 蘭元	澳元	日元	其他 貨幣	合計
現貨資產	197,497	15,996	14,167	28,316	3,428	22,113	281,517
現貨負債	(134,348)	(17,971)	(14,550)	(27,380)	(2,081)	(18,859)	(215,189)
遠期買入	70,500	5,230	1,211	1,623	10,834	12,726	102,124
遠期賣出	(124,606)	(3,233)	(794)	(2,538)	(12,190)	(15,807)	(159,168)
期權盤淨額	4,277	14	43	135	(7)	22	4,484
長/(短)盤淨額	<u>13,320</u>	<u>36</u>	<u>77</u>	<u>156</u>	<u>(16)</u>	<u>195</u>	<u>13,768</u>

於二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日，本集團並沒有重大結構倉盤淨額。

(五) 補充財務資料(續)

5. 資本基礎及資本充足比率

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
資本充足比率	<u>14.68%</u>	<u>14.38%</u>
經調整之資本充足比率	<u>15.02%</u>	<u>14.57%</u>

二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日中銀香港之未經調整資本充足比率是根據《銀行業條例》附表三綜合計算之比率。

二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日中銀香港之經調整資本充足比率是根據金管局所頒佈的監管政策守則規定的「就市場風險維持充足資本」指引，計入在資產負債表日的市場風險，並與未經調整之資本充足比率相同的合併基準計算。

(五) 補充財務資料(續)

5. 資本基礎及資本充足比率(續)

用於計算以上二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日之資本充足比率及已匯報金管局之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
	港幣百萬元	港幣百萬元
核心資本：		
繳足股款的普通股股本	43,043	43,043
儲備	8,631	9,481
損益帳	1,610	(850)
少數股東權益	850	910
	<u>54,134</u>	<u>52,584</u>
附加資本：		
一般呆帳準備金	4,990	4,943
附加資本總額	<u>4,990</u>	<u>4,943</u>
附加資本的可計算價值	<u>4,990</u>	<u>4,943</u>
扣減前的資本基礎總額	<u>59,124</u>	<u>57,527</u>
扣減：		
持有附屬公司或控股公司的股份	(360)	(375)
對有連繫公司的風險承擔	(230)	(347)
持有非附屬公司20%或以上的股價	(221)	(256)
在其他銀行或金融機構的股本投資	(1)	(1)
	<u>(812)</u>	<u>(979)</u>
扣減後的資本基礎總額	<u><u>58,312</u></u>	<u><u>56,548</u></u>

(五) 補充財務資料(續)

6. 流動資金比率

	<u>30/6/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
平均流動資金比率－中銀香港	<u>41.26%</u>	<u>39.88%</u>

截至二零零二年六月三十日止期間之平均流動資金比率為中銀香港在有關期間內每月之平均流動資金比率之簡單平均數。

二零零一年之平均流動資金比率為中銀香港在二零零一年十月一日(重組合併日期)至二零零一年十二月三十一日止三個月內每月之平均流動資金比率之簡單平均數。

流動資金比率是根據《銀行業條例》附表四及以單獨基準(即只包括香港辦事處)計算。

於重組合併前，各前有實體之流動資金比率是以獨自形式管理。

7. 披露要求之遵守

於編製本集團截至二零零二年六月三十日止期間的中期業績報告時，本集團已完全遵照香港金融管理局於二零零一年十一月頒佈之監管政策手冊內有關本地註冊認可機構披露財務資料指引之各項要求。

(六) 財務概述

財務表現

在香港銀行業經營環境仍相當困難及充滿挑戰的情況下，本集團按照既定策略努力發展業務，在2002年的首六個月錄得綜合股東應佔溢利34.18億港元。

本集團在2002年上半年推出一系列新產品及服務，並透過優化資產負債組合及調整定價策略，進一步提高盈利能力。此外，本集團通過出售貸款(當中包括不履約貸款)予中國銀行開曼群島分行、註銷呆壞帳、加緊催理及實施全面的信貸風險管理機制等措施，本集團的不履約貸款比率有所減低。同時，本集團持續優化分行網絡及提升運作效率，令員工薪酬支出顯著減少。

本集團之綜合財務業績須與2002年7月15日中銀香港(控股)有限公司的招股書內涉及重組及合併內容一併考慮。由於各參與合併實體在過往為獨立經營，2001年上半年的財務業績僅為各合併實體在重組前的綜合財務業績，而且在風險和財務控制方面均有差異。本集團在合併後採用了一致的撥備準則及對各合併行的貸款客戶實施統一的貸款分類評級，因此，2001年上半年的業績不能完全代表本集團的綜合財務狀況，故本集團2002年上半年之財務業績未必能完全與上年同期業績比較。

就兩期數據比較，2002年上半年，本集團之綜合股東應佔溢利較2001年同期減少18.5%；提取準備前的經營溢利較去年上半年下跌15.7%，而為60.02億港元。

淨利息收入

2002年上半年的淨利息收入為68.91億港元，較2001年同期下降10.9%。淨息差上升25點子至1.85%，而淨利息收益率則輕微上升1點子至1.98%。雖然增加投資高回報之證券令淨利息收益率上升14點子，惟被市場利率顯著下降使無利息成本資金之收益下降23點子，以及樓宇按揭息差收窄使淨利息收益率下降11點子的因素所抵銷。

其他經營收入

2002年上半年的其他經營收入為20.1億港元，較去年同期下降10.9%。服務費和佣金收入下降7.6%至17.05億港元。2002年上半年，通過拓展業務，代理基金銷售等項目的收益有顯著增長，但是受市場環境不振及同業間競爭激烈影響，押匯、證券代理及貸款業務的相關服務費和佣金收入均下降。服務費及佣金淨收入較去年同期下跌7.7%至13.48億港元。

(六) 財務概述(續)

財務表現(續)

經營支出

2002年上半年錄得28.99億港元的經營支出，比去年同期上升1.1%。經營支出上升的主因是重估房產引致折舊費用上升。

2002年上半年折舊費用上升68.5%而為3.59億港元。然而，若撇除自置固定資產的折舊費用，經營支出則較去年同期下跌4.3%至25.4億港元，此乃主要歸因於重組及合併後帶來的協同效益。

其他經營支出增加12%而為4.19億港元，主要是廣告開支上升所致。

折舊費用及其他經營支出的增加，部份被員工薪酬支出及房產及設備支出(不包括折舊)的減少所抵銷。員工薪酬支出(包括董事酬金)下跌7.6%而為17.61億港元，主因是本集團進行理順工作流程令員工人數減少所致。截至2002年6月30日，本集團員工人數為13,191人，較去年同期下跌8.3%。房產及設備支出(不包括折舊)則下降4.3%至3.6億港元。

由於經營收入下降及經營支出的上升，成本對收入比率由2001年上半年的28.7%上升至2002年同期的32.6%。

資產質素

計提呆壞帳準備淨額

2002年上半年之計提呆壞帳準備淨額(即減去收回款項及撥回特別呆壞帳準備後的淨額)較2001年同期下降4.4%，而為17.66億港元。因為本集團致力加強催理工作及本銀行於合併後設置專職的特殊資產管理部，所以2002年上半年經催理收回已註銷的貸款達3.5億港元，較去年同期增加52.8%。

(六) 財務概述(續)

資產質素(續)

不履約貸款

截至2002年6月30日止，不履約貸款較2001年年底減少19.8%而為284.98億港元。不履約貸款下跌的原因是本集團於2002年6月出售了帳面總值114.01億港元之貸款(當中70.29億港元為不履約貸款)予中國銀行開曼群島分行。除此之外，上半年註銷了10.13億港元的呆壞帳亦有助減低不履約貸款的水平。因此，不履約貸款佔客戶貸款總額之比率由2001年12月底的10.99%下降至2002年6月底的8.97%。

本集團秉持穩健及足夠的撥備政策，並遵照香港金融管理局的標準提撥準備。

特別呆壞帳準備對不履約貸款比率及呆壞帳準備對不履約貸款比率分別由2001年年底的29.8%及48.2%，改善至2002年6月底的31.6%及54.5%。呆壞帳準備對客戶貸款總額比率則從上年底的5.3%下跌至4.9%。

財務狀況

資產

截至2002年6月30日止，資產總額較2001年年底減少283.62億港元或3.7%。本集團為本地註冊經營銀行業務的獨立法人，在合併後制訂了本身的流動資金管理政策及機制，期內從中國銀行調回546.35億港元同業拆放資金，致使資產總額有所下降。在2002年上半年，本港貸款市場需求仍然疲乏，本集團的客戶貸款總額較去年底下跌54.04億港元或1.7%，主要是受到本集團於2002年6月出售貸款的影響。若撇除此因素，則本集團的客戶貸款總額應錄得1.9%的升幅。

按地區分類之客戶貸款分析，香港的貸款佔客戶貸款總額的96.3%，而中國內地的貸款及其他地區的貸款則分別佔客戶貸款總額的2%及1.7%，本集團將繼續穩健地發展中國內地業務。

本集團持續調整資金投放策略，進一步優化資產結構，藉此提升整體資產回報。因此，本集團從過往側重同業拆放改為增持證券投資。本集團截至2002年6月底持有之存款證、持有至到期日之證券、投資證券及其他證券投資共計1,688.36億港元，較2001年年底的1,266.75億港元增加33.3%。

(六) 財務概述(續)

財務狀況(續)

負債

2002年6月底之負債總額較2001年年底減少298.62億港元，減幅4.2%，下跌原因是中國銀行提回存放於本集團約410億港元的同業拆放資金。

雖然2002年上半年香港整體客戶存款略有下降，但本集團仍能保持穩定的存款客戶基礎。截至2002年6月底，客戶存款總額比2001年年底增加50.42億港元或0.8%。本集團專注控制資金成本，在2002年上半年竭力優化存款結構並修訂存款定價策略，藉以拉近與同業之水平。定期存款與儲蓄存款的利率差距在2002年上半年內仍持續收窄，因而導致定期存款資金流向流動性較高的儲蓄存款，令本集團整體資金成本得以改善。

受香港貸款需求不振及本集團出售貸款的影響，貸存比率從2001年年底的53.3%降至2002年6月底的52%。

本集團截至2002年6月底的外幣資產及負債並沒有出現重大的錯配情況，因此貨幣風險相對有限。

流動資金與資本實力

本集團於2002年上半年之平均流動資金比率為41.3%，而2001年10月1日(重組及合併日)至2001年12月31日止三個月的平均流動資金比率則為39.9%，反映資金流動性維持在寬裕水平。本集團保持充裕資本，2002年6月30日之資本充足比率為14.7%，而去年底則為14.4%。

(七) 業務回顧

2002年上半年，本集團發揮重組合併帶來的優勢和機會，成功地擴展了我們的產品和服務，進一步優化了分行網絡，各項業務皆取得良好進展。

零售銀行業務

為提高分行網絡效益，本集團持續進行網絡優化重整。上半年撤併分行8家，開立新分行1家，分行總數減至358家。本集團正在進行各類「樣板分行」的選點和設計工作，包括全功能分行、投資中心、個人理財中心、自助分行及貴賓服務分行等。試點工作將於本年底或明年初完成，並投入營運。

在樓按業務方面，本集團持續推出多樣化的產品和服務。上半年，本集團在香港的私人樓宇按揭放款餘額（不計居屋放款）取得3.9%的增長。我們還推出了一些新的私人信貸產品，如「備用錢」及「裝修貸款」，以方便客戶資金週轉。此外，亦為投資理財客戶提供了「基金抵押」服務，使客戶可靈活調動資金進行各項投資理財計劃。

為更好地服務客戶，我們在上半年內推出了多種嶄新的投資理財產品和服務，包括「保本基金」、「零售債券」、與股票期權掛鈎的「股權寶」、「月供股票投資計劃」等。除此之外，本集團已開始研究引進客戶關係管理系統(CRM)，同時培養和擴大理財隊伍，以配合未來業務發展需要。

本集團上半年代售零售債券24.87億港元，另外代售8種保本基金共30.81億港元。其中由本集團獨家代售的「中銀香港 中銀保誠 澳元保證基金」，是以非美元的外幣作為結算貨幣的保證基金，在本港乃屬首創，客戶反應熱烈。而另一產品「期權寶」業務量也較去年同期增加一倍。

信用卡業務繼續成為本集團核心業務之一。上半年在發卡量、卡戶應收帳及簽帳額方面，比去年同期錄得雙位數的增長。上半年成功推出迎合女士需要的「Y-not」卡，吸納了約25,000新卡戶；另一重點產品－長城國際卡，發卡量更較去年同期升逾110%。本集團率先在港發行人民幣信用卡。透過本集團清算的商戶交易量，香港地區比去年同期增長2%；中國地區保持市場領先地位，比去年同期強勁增長17%。

(七) 業務回顧(續)

零售銀行業務(續)

受持續疲弱的經濟環境及個人破產個案不斷增加的影響，本集團2002年上半年信用卡撇帳年率升至7.45%。為提高資產質量，我們檢討和收緊了信用卡信貸政策。

企業銀行業務

本集團在本港企業貸款市場佔有重要地位。除拓展雙邊貸款業務外，本集團積極發揮重組合併及強大的客戶關係網絡的優勢，更有效地發展銀團貸款。本集團在銀團貸款業務方面從參與行的角色轉移至以擔任安排行為重點。以增加非利息收益，提升市場地位。

對於中小企業客戶，本集團推出了「中小型企業特惠貸款計劃—中小企無抵押貸款」，並與政府合作，參與推行由政府作出部份擔保資助的「中小企業營運設備及器材信貸保證計劃」，協助中小型企業客戶提升生產力。

本集團上半年與母公司中國銀行在多項領域建立了合作關係，包括企業貸款、金融機構服務、清算支付、資金業務、貿易融資及託管項目等。部份合作計劃已取得了良好進展。

金融機構業務

本集團在原有深圳—香港港幣支票單向結算業務的基礎上，於近期分別與深圳及廣州外管局簽訂了業務協議；並與深圳金融電子結算中心及廣州銀行電子結算中心簽訂了服務協議，開展了三地港幣支票雙向結算業務，成為此項業務的代理銀行。

本集團繼續與內地金融機構擴大業務往來，並加快發展深、港即時支付結算系統(RTGS)聯網項目，以便爭取為香港與內地銀行間的資金劃撥建立起一套即時、安全、低成本的電子渠道。

資金業務

重組合併後，本集團建立了一個以客戶為導向的平台，強化了資金業務的隊伍，向目標客戶提供市場營銷、銷售、支援和專業服務，成功地提高了財資產品和服務的交叉銷售水平。截至2002年6月底，資金業務客戶數目較2001年年底有1倍多的增長。通過增加與內地有關的產品及服務，至今年6月底，內地中小金融機構存於本集團的資金較2001年年底上升6%。

(七) 業務回顧(續)

中國業務及內地分行業務

本集團在內地共有14家分行，其中12家分行已獲准經營全面外匯業務，向各類客戶(包括內地居民和內地企業)提供外匯服務。現在，本集團有3家國內分行可經營部份人民幣業務，另外5家分行亦在申辦經營外國人、港澳台人士及三資企業的人民幣業務牌照。

為把握中國加入世界貿易組織後所帶來的巨大商機，本集團率先與中國銀行深圳分行等合作推出國內樓按供款自動轉帳(AFT)服務，為本港市民在內地置業提供「任選供款方式、任選港幣供款或任選人民幣供款」服務，提供了更方便靈活的供款選擇。

後勤營運

本集團通過進一步提高後台操作的標準化，並通過改進業務流程、提升系統功能、實現檔案集中化管理，提高了後線業務的管理水平和工作績效，降低了費用開支。上半年進行了環球資金收付系統及資料處理集中化系統兩個項目的市場調研分析，規劃了今後的發展藍圖，同時還啟動了放款流程電子化系統第一階段的開發工作，預計將於今年第四季度實現第一階段的投產，屆時放款操作的自動化程度將大為提高。

資訊科技基礎建設

本集團落實資訊科技的組織轉型，對當前的資訊科技基礎設施實行大規模升級，以更好地配合當前的業務運作和未來的業務策略。上半年若干重大項目取得了實質進展。

人力資源管理

配合上市，本集團在上半年完成了認股權計劃及股份儲蓄計劃的設計工作，並積極探索改革現有薪酬激勵機制的方案。為改善員工隊伍的質素，本集團同時加大了對中高層人員及前線營銷人員的培訓力度，亦積極向外招聘具經驗的專門人才，以配合業務發展的需要。

截至2002年6月30日，本集團人數共減少237人而為13,191人。

(八) 展望

隨著全球股票市場在2002年7月份的下滑，香港經濟前景進入了不明朗階段。今年初市場普遍預計美國及香港會加息，現在可能不會出現，取而代之的是減息的可能，這將對淨息差及無息資金回報帶來進一步的壓力。在這一環境下，下半年銀行經營環境仍將困難。

儘管面對這一困境，本集團仍會繼續發揮現有優勢，開拓重組及上市帶來的新的商機，提高股東回報。

本集團計劃與中國銀行、中銀集團聯營公司及其他第三方密切合作，開發並提供更加多元化的產品及服務，以提高我們的市場滲透率及交叉銷售率。本集團將注重高回報業務，並不斷開發創新業務，特別是財富管理服務。

本集團將透過採用更有效的信貸控制及風險管理系統，致力改善資產質素。

本集團將不斷提升資訊科技系統、優化分行網絡及後勤營運效率，從而大幅提高經營效率和協同效應。

本集團將繼續改善資產負債管理，以優化資產負債組合、資本金來源，提高回報。

藉著龐大的香港客戶基礎及14家設於內地的分行，本集團將充分利用中國內地進一步開放金融及銀行業市場帶來的商機。而在內地擁有龐大分行網絡的中國銀行，將為中銀香港拓展內地市場方面提供獨具的優勢。

本集團將竭力為客戶提供高效優質的銀行服務。在股東、客戶及員工的不斷支持下，我們有信心在未來創造更佳的成绩。